

# Knif Trygghet Forsikring AS

## RESULTATREGNSKAP 2016

(tall i NOK 1000)

	Note	Act Q3 2016	Act Q3 2015	Ytd Q3 2016	Ytd Q3 2015	Act Year 2015
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>						
<b>Premieinntekter m.v.:</b>						
Opptjente bruttopremier		79 907	71 750	238 714	212 812	311 480
- Gjenforsikringsandeler av opptjente bruttopremier		-55 982	-50 987	-167 315	-150 351	-215 129
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>23 925</b>	<b>20 763</b>	<b>71 399</b>	<b>62 461</b>	<b>96 352</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>						
		<b>2</b>	<b>231</b>	<b>133</b>	<b>794</b>	<b>123</b>
<b>Erstatningskostnader</b>						
Brutto erstatningskostnader		-27 825	-44 981	-97 139	-152 243	-265 982
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		19 647	25 841	61 585	98 825	183 343
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>		<b>-8 178</b>	<b>-19 141</b>	<b>-35 554</b>	<b>-53 419</b>	<b>-82 639</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>						
Salgskostnader		-404	-846	-3 902	-2 791	-4 809
Salgskostnader - provisjon/gevinstandeler		-10 439	-4 272	-24 930	-12 738	-20 103
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	2	-10 143	-9 834	-30 602	-28 198	-39 131
- Mottatt provisjon for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		12 964	14 532	38 658	38 063	49 982
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning</b>		<b>-8 022</b>	<b>-421</b>	<b>-20 776</b>	<b>-5 664</b>	<b>-14 061</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>						
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>		<b>7 727</b>	<b>1 434</b>	<b>15 202</b>	<b>4 172</b>	<b>-12 425</b>
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>						
	4					
<b>Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felles</b>						
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		2 935	1 756	7 489	8 071	9 751
Netto driftsinntekt fra eiendom						
Verdiendringer på investeringer		2 741	-4 764	4 905	-5 736	-4 725
Realisert gevinst og tap på investeringer		53	1 847	1 365	2 371	2 371
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader						
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>5 729</b>	<b>-1 161</b>	<b>13 759</b>	<b>4 707</b>	<b>7 397</b>
<b>Andre inntekter</b>						
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre kostnader</b>						
		<b>0</b>	<b>226</b>	<b>-36</b>	<b>-798</b>	<b>-257</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>5 729</b>	<b>-936</b>	<b>13 723</b>	<b>3 909</b>	<b>7 141</b>
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>13 456</b>	<b>498</b>	<b>28 925</b>	<b>8 081</b>	<b>-5 284</b>
<b>Skattekostnad</b>						
		<b>-3 363</b>	<b>-43</b>	<b>-7 231</b>	<b>-2 090</b>	<b>1 729</b>
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>		<b>10 093</b>	<b>455</b>	<b>21 694</b>	<b>5 991</b>	<b>-3 555</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>						
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsord. - ytelser til ansatte		0	0	0	0	287
Skatt på andre resultatkomponenter		0	0	0	0	-72
<b>Sum andre resultatkomponenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>10 093</b>	<b>455</b>	<b>21 694</b>	<b>5 991</b>	<b>-3 340</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>						
Avsetning naturskadefondet		0	0	0	0	0
Avsetning garantiordning		-370	-54	-1 563	-894	-1 382
Utbytte til aksjonærer		0	0	0	0	-2 000
Overført til annen egenkapital		-9 723	-402	-20 131	-5 098	6 721
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-10 093</b>	<b>-455</b>	<b>-21 694</b>	<b>-5 991</b>	<b>3 340</b>

# Knif Trygghet Forsikring AS

## BALANSE

(tall i NOK 1000)

	Note	2 016	2 015
<b>EIENDELER</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		1 925	1 925
Andre immaterielle eiendeler	2	280	520
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 204</b>	<b>2 445</b>
<b>Investeringer</b>			
Utlån og fordringer til amortisert kost		47 311	31 920
Aksjer og andeler	4	28 876	31 076
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4	444 677	283 702
<b>Sum investeringer</b>		<b>520 864</b>	<b>346 698</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		65 829	33 935
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		226 791	268 505
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>		<b>292 620</b>	<b>302 440</b>
<b>Fordringer</b>			
Forsikringstakere		28 546	24 370
Mellommenn		4 419	4 438
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		18 738	22 359
Andre fordringer		3 846	4 089
<b>Sum fordringer</b>		<b>55 550</b>	<b>55 256</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	2	654	772
Kasse, bank		49 764	43 676
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>50 418</b>	<b>44 447</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter		2 512	290
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter</b>		<b>2 512</b>	<b>290</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>924 169</b>	<b>751 576</b>

**BALANSE**

(tall i NOK 1000)

	Note	2 016	2015
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	15 000	15 000
Overkursfond		13 000	13 000
Egenkapitalandel av sammensatte finansielle instrumente og andre EK-instr.		0	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>28 000</b>	<b>28 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Avsetning til naturskadefondet		0	0
Avsetning til garantiordningen		14 228	12 665
Annen opptjent egenkapital		69 751	69 751
Perioderesultat etter avsetning til bunden egenkapital		20 131	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>104 110</b>	<b>82 416</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>132 111</b>	<b>110 417</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
Evigvarende ansvarlig lån	3	22 000	22 000
<b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>		<b>22 000</b>	<b>22 000</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		106 991	56 353
Brutto erstatningsavsetning		340 862	388 017
Sikkerhetsavsetning		0	85 325
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto</b>		<b>447 853</b>	<b>444 370</b>
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser og lignende		17	17
Forpliktelser ved skatt		0	0
Forpliktelser ved periodeskatt		7 231	0
Forpliktelser ved utsatt skatt		21 331	21 331
Andre avsetninger for forpliktelser		0	0
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>28 579</b>	<b>21 348</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og kontoløsninger		81 985	68 815
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		203 673	49 354
Andre forpliktelser		4 595	34 238
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>290 253</b>	<b>152 407</b>
<b>Påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter</b>			
Mottatte, ikke opptjente leieinntekter		0	0
Andre påløpte kostnader og motatte ikke opptjente inntekter		3 374	1 034
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>3 374</b>	<b>1 034</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>924 169</b>	<b>751 576</b>
		<b>0</b>	<b>0</b>

## UTVIKLING EGENKAPITAL

### Spesifikasjon av egenkapital:

Aksjekapitalen er NOK 15.000.000 som består av 15.000 aksjer à NOK 1.000.

### ENDRING I EGENKAPITALEN PR. 30.09.2016

(Alle tall i NOK 1000)

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Avsetning til naturskade- fond	Avsetning til garantifordning	Annen opptjent egenkapital	Totalt
<b>Egenkapital 01.01.2015</b>	<b>15 000</b>	<b>13 000</b>	<b>0</b>	<b>11 283</b>	<b>12 479</b>	<b>51 763</b>
Årets resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	0		-3 555	-3 555
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 382	0	0
Aktuarielle gevinster og tap				287	287	287
Skatt på andre resultatkomponenter				-72	-72	-72
Årets utbytte				-2 000	-2 000	-2 000
<b>Egenkapital 01.01.2016</b>	<b>15 000</b>	<b>13 000</b>	<b>0</b>	<b>12 665</b>	<b>5 757</b>	<b>46 423</b>
Periodens resultat						
Endring i avsetning til naturskadefond	0	0	0		21 694	21 694
Endring i avsetning til garantifordningen	0	0		1 563	0	0
Tilbakeføring av sikkerhetsavsetning					63 994	63 994
<b>Egenkapital 30.09.2016</b>	<b>15 000</b>	<b>13 000</b>	<b>0</b>	<b>14 228</b>	<b>89 881</b>	<b>132 110</b>

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

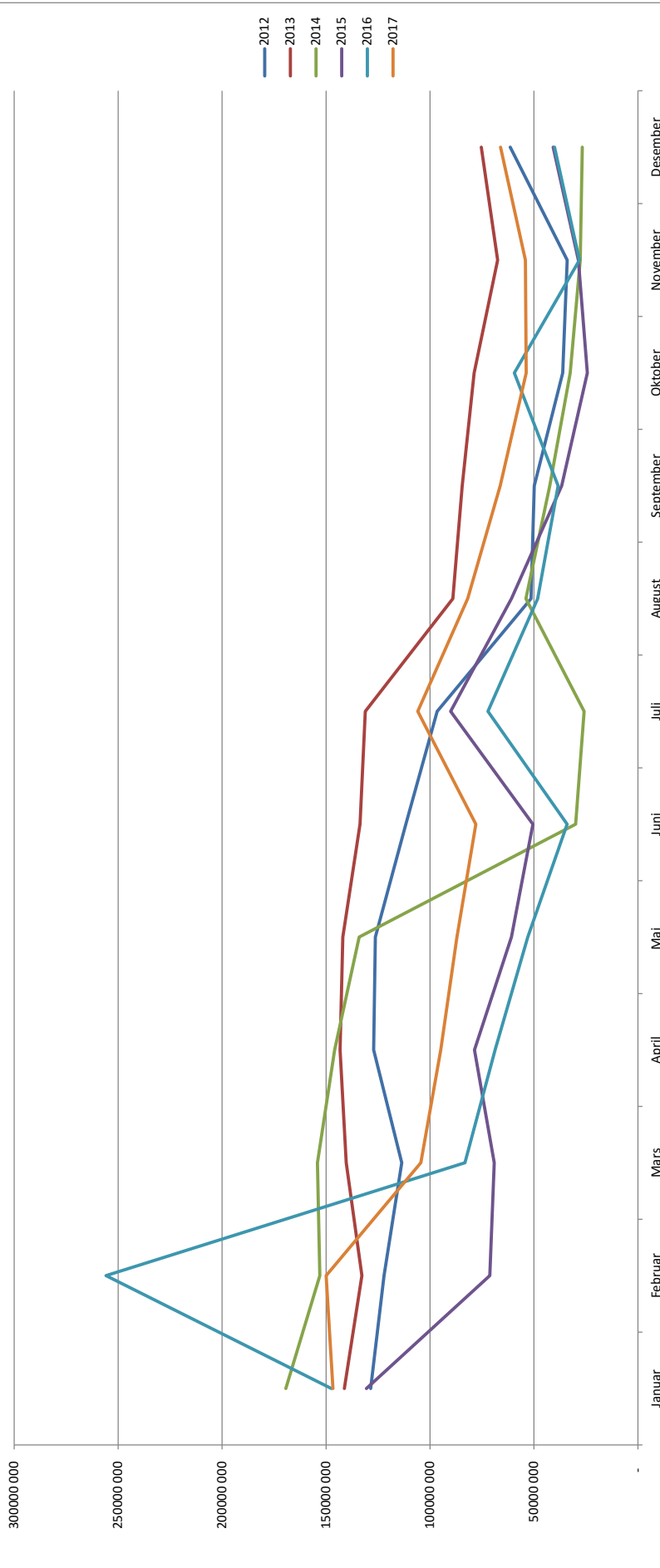
(tall i NOK 1000)

	30.09.2016	Året 2015
<b>Likviditet fra forsikringsdrift</b>		
Innbetalte premier - ord. direkte forsikring	173 375	192 040
Innbetalt kontoløsninger	27 441	26 043
Innbetalt agenter	42 311	79 701
Renteinntekter - bankkonti	391	2 760
Andre innbetalinger	16 423	3 335
Innb. koassurandører/reassurandører/Norsk nat.sk	159 175	85 001
Utbet koass./ reass. NP	-54 039	-103 479
Betalte erstatninger	-149 036	-221 009
Betalte administrasjonskostnader	-45 384	-55 797
Innkjøp av inventar/IT-system	-43	-694
Utbetalinger vedrørende kontoløsninger	-589	-439
Betalt skatt	-	-
Andre utbetalinger	-	-
Innbetalinger ved salg av aksjefond	11 508	
Utbetalinger ved kjøp av aksjefond	-10 000	-15 000
Innbetalinger ved salg av verdipapirfond	11 703	-
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirfond	-160 000	-31 000
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>23 236</b>	<b>-38 538</b>
<b>Likviditet fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling av utbytte fra forrige år	-2 000	-4 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 000</b>	<b>-4 000</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>21 236</b>	<b>-42 538</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens begynnelse inkl. skadekonti*</b>	<b>79 685</b>	<b>122 223</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens slutt inkl. skadekonti</b>	<b>100 921</b>	<b>79 685</b>
Bankbeholdning - forsikringsdrift inkl. skadekonti	53 610	47 764
Bankbeholdning - finansplassering	47 311	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, kontroll inkl. skadekonti	21 236	-42 538
Bankbeholdning ved perioden begynnelse eks. skadekonti	75 596	117 106
Bankbeholdning ved periodens slutt eks. skadekonti (Inkl. tidsavvik)	97 075	75 596
Bankbeholdning - finansplassering	47 311	31 921
Kontantstrøm perioden/hele året, eks. skadekonti	21 479	-41 510

\*) Begrepet skadekonti benyttes om bankkonti som står i samarbeidspartnerne Crawford og Byggmesterforsikring sine navn, og som benyttes til utbetaling av erstatninger. Beholdningene klassifiseres som fordringer i Knif Trygghets balanse.

## DRIFTSKAPITAL

	Januar	Februar	Mars	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Desember
2012	128 549 420	122 104 517	113 596 530	127 104 778	126 315 521	111 670 513	96 518 895	51 460 051	49 866 830	36 197 320	34 025 309	61 449 526
2013	141 237 324	132 759 551	140 318 614	143 266 085	141 935 197	133 628 904	131 135 824	89 052 850	84 535 573	78 769 422	67 481 214	75 372 191
2014	169 359 509	152 979 160	154 162 909	145 850 945	134 074 442	29 998 925	25 888 101	53 908 536	42 400 276	32 614 243	27 749 750	26 743 321
2015	130 598 395	71 270 176	69 110 657	78 617 459	60 849 480	50 482 315	90 089 130	60 882 837	36 663 672	24 341 080	28 689 224	40 762 759
2016	147 438 590	255 840 019	83 198 639	68 746 406	52 969 916	34 077 965	72 127 225	48 189 033	38 432 757	59 419 726	28 141 159	40 139 955
2017	146 712 996	149 962 261	104 406 606	94 844 488	87 069 770	77 998 794	105 890 408	81 861 648	66 224 683	53 743 423	54 154 187	66 077 809



Likviditetssituasjonen preges av stor inngang av premieinntekter ved begynnelsen av året hvorefter likviditeten gradvis reduseres gjennom året.

Overskuddslikviditet søkes derfor overført til investeringskapital slik at driftskapitalen er på minimum 30 MNOK

Driftskapital er den del av forvaltningskapitalen som avsettes som sikkerhet for selskaps driftslikviditet.

Selskaps likviditet skal styres slik at det blir en noenlunde jevn fordeling av løpende inngang og utgang av likvide midler gjennom året.

Durasjon på investeringer og forpliktelser skal balanseres slik at likviditetsproblemer unngås, innenfor rammer for markedsrisiko (kapitalforvaltning).

Større utbetalinger som premiebetalinger til reassurandører skal som hovedregel fordeles slik at selskaps behov for stabil likviditet hensyntas.

Større skadeutbetalinger søkes dekket gjennom muligheten til å fortøpende innhente delvis erstattning fra reassurandørene når skadeutbetaling går over et avtalt nivå (Cash Loss).

Det utarbeides likviditetsprognoser som ivaretar det forventede likviditetsmessige avviket mellom betalingsstrømmer fra eiendeler og gjeld, inkludert forventede betalingsstrømmer fra direkte forsikring og reassuranse.

# Noter til regnskap pr. tredje kvartal 2016

## GENERELL INFORMASJON

Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) ble stiftet 26. april 2007. Knif Trygghet er et skadeforsikringsselskap eid av kristen-Norge, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer. Knif Trygghet tilbyr tjenester og produkter innen risikostyring og risikoavlastning. Selskapet driver sin virksomhet i Norge, i hovedsak innenfor det norske forsikringsmarkedet. Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, deres ansatte og frivillige samt enkeltpersoner tilknyttet fagforeninger. Forsikringsporteføljen som Kristen-Norges Innkjøpsfelleskap har bygget opp over mer enn 20 år er basis for selskapets virksomhet. Selskapet har en agentavtale med Byggmesterforsikring. Avtalen ble etablert 1.1.2009.

## 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Forskrift 18. desember 2015 om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper og Lov om Årsregnskap mv. av 17. Juli 1998, samt god regnskapsskikk.

Delårsregnskapet er avlagt etter forskriftens kapittel 6. Innholdet i delårsregnskapet følger IAS 34, jf. forskriftens § 6-2.

De vesentligste vurderingsreglene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper er de samme ved utarbeidelsen av delårsregnskapet som i årsregnskapet.

Regnskapet presenteres i NOK 1000 (KNOK)

## 2. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Tekst	Program- vare	WIMS	Varemerke	Andre immaterielle eiendeler	Sum immaterielle eiendeler	Kontor- inventar	EDB- utstyr	Sum anlegg/ utstyr
Anskaffelseskost 01.01.16	207	5 222	6 000	781	12 210	2 534	4 029	6 563
Tilgang i løpet av 2016				25	25	85	79	164
Avgang i løpet av 2016								0
<b>Anskaffelseskost 30.09.16</b>	<b>207</b>	<b>5 222</b>	<b>6 000</b>	<b>806</b>	<b>12 235</b>	<b>2 619</b>	<b>4 108</b>	<b>6 727</b>
Tidligere avskrivninger	196	4 962	6 000	531	11 690	2 485	3 306	5 791
Årets avskrivninger	9	93		164	266	16	266	281
Avgang akkumulerte avskrivninger								0
<b>Akkumulerte avskrivninger 30.09.16</b>	<b>205</b>	<b>5 055</b>	<b>6 000</b>	<b>695</b>	<b>11 956</b>	<b>2 501</b>	<b>3 572</b>	<b>6 073</b>
<b>Bokført verdi 30.09.16</b>	<b>2</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>279</b>	<b>118</b>	<b>536</b>	<b>654</b>

Inventar antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Edb-utstyr antas å ha en økonomisk levetid på 3 år og avskrives lineært med 33,33 % årlig.

Programvare antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.

Varemerke antas å ha en økonomisk levetid på 5 år og avskrives lineært med 20 % årlig.



### 3. KAPITALDEKNING

#### Kapital

	Total	Tier 1	Tier 1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Ansvarelig kapital til å dekke SCR	142 871 382	120 871 382	22 000 000	-	-
Ansvarelig kapital til å dekke MCR	142 871 382	120 871 382	22 000 000	-	-

#### Kapitaldekning

SCR	60 599 845
MCR	34 754 100
SCR ratio	236 %
MCR ratio	411 %

#### Detaljer om MCR

Beregnet MCR (før grenser)	23 042 157
SCR	60 599 845
MCR øvre grense	27 269 930
MCR nedre grense	15 149 961
Kombinert MCR	23 042 157
Absolutt minstekrav	34 754 100
<b>MCR</b>	<b>34 754 100</b>

\*Selskapet er ikke pålagt kapitalkravstillegg, jf. finansforetaksloven § 14-13

Det må tas forbehold om at endelig kvalitetskontroll ikke er gjennomført p.t. Rapporteringfrist ovenfor Finanstilsynet er 25.11.2016

#### 4. FINANSIELLE EIENDELER

(Alle tall i NOK 1000)

Finansielle eiendeler består av finansielle eiendeler til virkelig verdi og utlån og fordringer til amortisert kost. Virkelig verdi er valgt fordi porteføljen styres samlet til virkelig verdi. Kategorien utlån og fordringer til amortisert kost benyttes for bankinnskudd som klassifiseres som finansielle eiendeler.

Virkelig verdi av andelene i fondet er basert på noterte markedspriser i underliggende verdipaprer pr. 30.09.16.

(Alle tall i NOK 1000)

	Risikovekt	Antall andeler	Kostpris eks. renter	Balanseført verdi 30.09.16	Markedsverdi 30.09.16
<b>Aksjefond, norske</b>					
Alfred Berg Gambak	100 %	686,1041	15 000	16 757	15 366
Alfred Berg Norge	100 %	7 363,4037	5 000	5 488	5 143
Danske Invest Norske aksjer Inst III	100 %	3 076,8583	5 045	6 631	6 269
<b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b>			<b>25 045</b>	<b>28 876</b>	<b>26 778</b>
<b>Sum aksjer og andeler</b>			<b>25 045</b>	<b>28 876</b>	<b>26 778</b>
<b>Obligasjon-/Pengemarkedsfond</b>					
Danske Invest Norsk likv. OMF	10 %	58 659,7364	59 301	59 885	59 262
DNB OMF	10 %	30 945,5993	30 869	31 183	30 947
Alfred Berg Obligasjon 1-3	20 %	55 192,4789	57 768	58 175	57 846
Alfred Berg Obligasjon 3-5	20 %	20 569,8512	23 666	23 384	23 364
Danske Invest Norsk Obl. Inst	20 %	83 768,7798	90 784	92 501	91 958
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20 %	25 845,9674	26 488	26 837	26 684
DnB NOR Obligasjon (III)	20 %	990,5762	10 375	10 369	10 269
KLP Obligasjon 3 år	20 %	57 766,8825	59 717	60 657	60 549
Alfred Berg Nordic IG 20	20 %	297 635,6616	29 753	30 898	30 435
Storebrand Norsk kreditt IG 20	20 %	50 593,2160	49 884	50 788	50 546
<b>Sum (frivillig kategorisert til virkelig verdi)</b>			<b>438 607</b>	<b>444 677</b>	<b>441 860</b>
<b>Sum obligasjoner</b>			<b>438 607</b>	<b>444 677</b>	<b>441 860</b>
<b>Totalt</b>			<b>463 652</b>	<b>473 553</b>	<b>468 638</b>

#### 5. REVISJON

Regnskapet er ikke revidert.